

**HPR 1 S.à r.l.**

Société à responsabilité limitée

**Siège social : L-8030 Strassen, 163, rue du Kiem**

**NUMERO 107.012 du répertoire de Me Jean SECKLER**

**NUMERO 4.841 du répertoire de Me Danielle KOLBACH**

**CONSTITUTION DE SOCIETE DU 30 DECEMBRE 2016**

L'an deux mille seize, le trente décembre.

Par devant Nous Maître Danielle **KOLBACH**, notaire de résidence à Redange-sur-Attert, (Grand-Duché de Luxembourg), agissant en remplacement de son confrère empêché Maître Jean **SECKLER**, notaire de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg), lequel dernier restera dépositaire de la minute;

**A COMPARU:**

1. La Société **XI S.A.**, une société anonyme constituée en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 50, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ayant un capital social de 31.000 EUR et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 146984,

ici représentée par Madame Cristana **VALENT**, employée, demeurant professionnellement à Junglinster, en vertu procurations données sous seing privé lui délivrée; lesquelles procurations, après avoir été signées "*ne varietur*" par le mandataire et le notaire, resteront annexées au présent acte afin d'être enregistrée avec lui.

Laquelle comparante, par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elle constitue :

**TITRE I. - OBJET - RAISON SOCIALE – DUREE**

**Art. 1<sup>er</sup>.**

1.1. Il est formé par la présente une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois en vigueur, notamment par la loi du 10 Août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.**

2.1. La société à responsabilité limitée prend la dénomination de

« HPR 1 S.à r.l. ».

**Art. 3.**

3.1. La Société a pour objet l'acquisition, la détention, la gestion et la disposition de participations et d'intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères, ou autres entités commerciales ou entreprises, et de toute autre forme d'investissement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, de même que le transfert par vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières, instruments financiers ou actifs de tout type, ainsi que la détention, l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de son portefeuille.

3.2. La Société peut également garantir, accorder des sûretés, accorder des prêts ou assister de toute autre manière des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou un droit de quelque nature que ce soit ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

3.3 La Société peut, excepté par voie d'appel publique à l'épargne, lever des fonds en faisant des emprunts sous toute forme ou en émettant toute sorte d'obligations, de titres ou d'instruments de dettes, d'obligations garanties ou non garanties, et d'une manière générale en émettant des valeurs mobilières de tout type.

3.4. Un objet supplémentaire de la Société est l'acquisition et la vente de biens immobiliers soit au Grand-Duché de Luxembourg soit ailleurs, y compris par le biais de détention directe ou indirecte de participations dans des sociétés à Luxembourg ou étrangères, l'objet principal est l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers.

3.5. La Société peut exercer toute activité de nature commerciale, industrielle, financière, immobilière ou de propriété intellectuelle qu'elle estime utile pour l'accomplissement de ces objets.

**Art. 4.**

4.1 Le siège social est établi dans la ville de Strassen, Grand-Duché de Luxembourg.

4.2. Il peut être transféré à toute autre adresse à l'intérieur de la même commune ou dans une autre commune, par décision du Conseil de Gérance.

**Art. 5.**

5.1. La durée de la société est illimitée.

**TITRE II. - CAPITAL SOCIAL - PARTS SOCIALES**

**Art. 6.**

6.1. Le capital social est fixé à *cinq cent mille euros (EUR 500.000,-)*, représenté par *cinq cents (500)* parts sociales de *mille euros (1.000,- EUR)* chacune.

6.2. Le capital social pourra, à tout moment, être augmenté ou diminué dans les conditions prévues par l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales.

**Art. 7.**

7.1. La société pourra procéder au rachat de ses propres actions.

**Art. 8.**

8.1. Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

8.2. En cas de pluralité d'associés, la cession de parts sociales à des non-associés n'est possible qu'avec l'agrément préalable de l'assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

8.3. La cession de parts sociales n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'à la suite d'une notification à la Société ou de l'acceptation par celle-ci conformément aux dispositions de l'article 1690 du Code Civil.

8.4. Pour toutes autres questions, il est fait référence aux dispositions des articles 189 et 190 de la Loi.

**Art. 9.**

9.1. Le décès, l'interdiction, l'incapacité, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

9.2. En cas de décès, les parts sociales de l'associé décédé pourront être uniquement transférées au nouvel associé sous réserve qu'un tel transfert ait été approuvé par les associés survivants représentant les trois quarts des droits des survivants. Un tel agrément n'est cependant pas requis dans l'hypothèse où les parts sociales sont transférées soit aux ascendants, descendants ou au conjoint survivant ou à tout autre héritier légal de l'associé décédé.

**TITRE III. - ADMINISTRATION ET GERANCE**

**Art. 10. Conseil de gérance.**

10.1 La Société est gérée par un gérant (le «Gérant Unique») ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance (le «Conseil de Gérance»).

10.2 Le(s) gérant(s) ne doit(vent) pas obligatoirement être associé(s). Le(s) gérant(s) peut(vent) être révoqué(s) à tout moment, avec ou sans motif, par une décision des associés détenant au moins la moitié du capital social.

### **Art. 11. Pouvoirs du gérant unique ou du conseil de gérance.**

11.1 Dans les rapports avec les tiers, le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance a tous pouvoirs pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social de la Société.

11.2 Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les Statuts relèvent de la compétence du Gérant Unique ou du Conseil de Gérance.

11.3 Le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance pourra procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions prévues par la Loi.

### **Art. 12. Représentation de la société.**

12.1. Envers les tiers, la Société est valablement engagée par (i) la signature individuelle de son Gérant Unique ou, en présence d'une pluralité de gérants, (ii) la signature conjointe de deux gérants, ou (iii) par la signature de chaque personne qui s'est vue déléguer un pouvoir de signature par le Conseil de Gérance.

### **Art. 13. Délégation des pouvoirs du gérant unique ou du conseil de gérance.**

13.1. Le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance peut déléguer ses pouvoirs pour la réalisation d'opérations spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc et il devra déterminer les responsabilités ainsi que la rémunération, la période de représentation et toute autre condition pertinente de ce mandat.

### **Art. 14. Réunion du conseil de gérance.**

14.1 Le Conseil de Gérance peut élire un président parmi ses membres. Si le président ne peut être présent, un remplaçant est élu parmi les gérants présents à la réunion. Le président n'a pas de voix prépondérante en cas de partage des voix.

14.2 Le Conseil de Gérance peut élire un secrétaire, gérant ou non, associé ou non.

14.3 Les réunions du Conseil de Gérance sont convoquées par le président ou par deux (2) gérants. Le Conseil de Gérance se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige et au lieu indiqué dans la notice de convocation.

14.4 Toute réunion du Conseil de Gérance doit être convoquée par remise d'une convocation écrite, soit en original, soit par télécopie ou e-mail, qui doit être donnée à tous les gérants, respectant un préavis d'au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance de la date prévue pour la réunion,

sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de ces circonstances devra être mentionnée dans la convocation de la réunion du Conseil de Gérance.

Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil de Gérance sont présents ou représentés à la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Cette renonciation peut être donnée par écrit, en original ou par télécopie ou e-mail, par chaque membre du Conseil de Gérance.

14.5 Un gérant peut en représenter un autre au Conseil de Gérance et un gérant peut représenter plusieurs autres gérants.

14.6 Le Conseil de Gérance ne peut délibérer et prendre des décisions que si une majorité de ses membres est présente ou représentée, et toute décision du Conseil de Gérance requiert la majorité simple.

14.7 Un ou plusieurs gérants peuvent participer aux réunions du conseil par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication permettant leur identification et à tous les gérants participant à la réunion de se comprendre mutuellement. Une telle participation équivaut à une présence physique à la réunion. Les décisions prises peuvent être documentées dans un document unique ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu, signé(s) par tous les participants.

14.8 Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les gérants, produit effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. Cette décision peut être documentée dans un document unique ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu, signés par tous les membres du Conseil de Gérance. Les résolutions écrites seront considérées adoptées à la date de la signature du dernier gérant sur les résolutions écrites.

14.9 Un procès-verbal de chaque réunion du Conseil de Gérance doit être préparé, signé par tous les gérants présents ou représentés à cette réunion et conservé au siège social de la Société.

14.10 Des extraits seront certifiés par un gérant ou par toute autre personne désignée par un gérant.

14.11 Le gérant qui a, directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la Société à l'occasion d'une opération relevant du Conseil de Gérance, est tenu d'en prévenir le Conseil de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la séance. Il ne peut prendre part à cette délibération. Il est spécialement rendu compte, à la première assemblée générale, avant tout vote sur d'autres résolutions, des

opérations dans lesquelles un des gérants aurait eu un intérêt opposé à celui de la Société.

Lorsque la Société ne comprend qu'un Gérant Unique, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre le Société et son Gérant Unique ayant un intérêt opposé à celui de la Société.

Lorsque, en raison d'une opposition d'intérêts, le nombre de gérants requis statutairement en vue de délibérer et de voter sur le point en question n'est pas atteint, le Conseil de Gérance peut décider de déferer la décision sur ce point à l'assemblée générale.

14.12. Les dispositions de l'article 14.11 ne sont pas applicables lorsque les décisions du Conseil de Gérance ou du gérant unique concernent des opérations courantes conclues dans des conditions normales.

#### **Art. 15. Responsabilité des gérants.**

15.1. Les gérants ne supportent, du fait de leur mandat, aucune responsabilité personnelle relative aux engagements qu'ils ont pris valablement au nom de la Société.

### **TITRE IV. – ASSEMBLEES GENERALES**

#### **Art. 16. Assemblées générales.**

16.1 S'il n'y a qu'un seul associé, cet associé unique exerce tous pouvoirs qui sont conférés à l'assemblée générale des associés.

16.2 En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives indépendamment du nombre de parts sociales détenues. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre de parts sociales détenues par lui.

16.3 S'il y a plus de soixante associés, les décisions des associés doivent être prises aux réunions à convoquer conformément aux dispositions légales applicables.

16.4 S'il y a moins de soixante associés, chaque associé pourra recevoir le texte des décisions à adopter et donner son vote par écrit.

16.5 Les assemblées générales des associés peuvent toujours être convoquées par tout gérant, à défaut par un/des associé(s) représentant plus de la moitié du capital social. Les assemblées générales des associés sont toujours convoquées par un courrier recommandé avec accusé de réception envoyé et reçu par les associés au moins quinze (15) jours avant la réunion.

16.6 Un associé peut être représenté à une assemblée des associés en nommant par écrit (par fax ou par e-mail ou tout autre moyen de communication similaire) un mandataire qui ne doit pas être associé.

Sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité les associés qui participent à l'assemblée par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant leur identification. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant la participation effective à l'assemblée, dont les délibérations sont retransmises de façon continue. Un associé ou son mandataire devra toutefois être physiquement présent au siège de la Société et l'assemblée est réputée être tenue au siège de la Société après qu'ils en auront eu connaissance.

16.7 Les décisions collectives ne sont prises régulièrement qu'à condition d'avoir été adoptées par un ou plusieurs associés détenant au moins la moitié du capital social.

16.8 Les résolutions modificatives des Statuts ne peuvent être adoptées que par les associés représentant les trois quarts du capital social de la Société, conformément aux dispositions de la Loi. Néanmoins l'augmentation des engagements des associés requiert l'unanimité.

## **TITRE V. – EXERCICE SOCIAL ET COMPTES ANNUELS**

### **Art. 17. Exercice social.**

17.1. L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

### **Art. 18. Comptes annuels et assemblée générale annuelle.**

18.1 Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont établis et le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

18.2 Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

18.3 Le bilan et le compte de profits et pertes sont soumis à l'approbation des associés chaque année.

18.4 S'il y a plus de soixante associés, la surveillance de la Société devra être confiée à un conseil de surveillance composé de un ou plusieurs commissaires.

### **Art. 19. Attribution des bénéfices.**

19.1 Le solde créditeur du compte de profits et pertes, après déduction des frais, coûts, amortissements, charges et provisions représente le bénéfice net de la Société.

19.2 Chaque année, cinq pour cent (5%) du bénéfice net est affecté à la réserve légale. Ces prélèvements cessent d'être obligatoires lorsque la réserve légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

## **TITRE VI. – LIQUIDATION ET DISSOLUTION**

### **Art. 20. Liquidation.**

20.1 La liquidation de la Société sera décidée par une assemblée générale des associés en conformité avec les dispositions légales applicables.

20.2 Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation est assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'(es) associé(s) qui détermine(nt) leurs pouvoirs et rémunération.

### **Art. 21. Dissolution.**

21.1. La Société ne sera pas dissoute suite au décès, à la suspension des droits civils, à l'insolvabilité ou à une déclaration de faillite de l'associé unique ou de l'un des associés.

## **TITRE VII. – LOI APPLICABLE**

### **Art. 22.**

22.1. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique des Statuts, il est fait référence à la Loi.

## **DISPOSITION TRANSITOIRE**

Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 2017.

## **SOUSCRIPTION - PAIEMENT**

Les statuts ainsi arrêtés, la Société **XI S.A.**, prénommée comme indiqué ci-dessus, a déclaré souscrire à cinq cents (500) parts sociales d'une valeur de mille euros (1.000.- EUR) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société et de les payer à un prix total de cinq cent mille euros (500.000.- EUR), ensemble avec une prime d'émission de dix millions deux cent vingt mille cinq cent quatre-vingt-huit euros et quatre-vingt-quinze cents (10.220.588,95- EUR) au moyen d'un apport en nature consistant en parts sociales représentant 66,18 % du capital social de **Prodigy S.R.L.**, une société à responsabilité limitée de droit italien, dont le siège social est à Via Brandolini 107, Vittorio Veneto (TV), cap 31029, Italie, et enregistrée sous le numéro d'identification TV 349923 au registre du commerce de Treviso, pour un montant total de dix millions sept cent vingt mille cinq cent quatre-vingt-huit euros et quatre-vingt-quinze cents (10.720.588,95- EUR) (toutes ensembles les « Parts Sociales Apportées »).

### **Evaluation**

La valeur des Parts Sociales Apportées a été fixée à dix millions sept cent vingt mille cinq cent quatre-vingt-huit euros et quatre-vingt-quinze cents (10.720.588,95- EUR).



Cet apport a été évalué par **XI S.A.**, prénommée, agissant en sa qualité d'associé fondateur unique de la Société, conformément à une déclaration sur la valeur de l'apport qui a été fournie à la Société.

#### **Preuve de l'existence de l'apport**

Preuve de l'existence de cet apport a été donnée à la Société, et par conséquent, toutes les parts sociales de la Société sont entièrement souscrites et payées.

#### **Mise en œuvre effective de l'apport**

Il résulte de la prédite déclaration sur la valeur de l'apport que :

- i. L'apporteur est seul propriétaire de toutes les Parts Sociales Apportées ;
- ii. Les Parts Sociales sont nominatives ;
- iii. Les Parts Sociales Apportées ne sont pas gagées ;
- iv. Les Parts Sociales Apportées ne font l'objet d'aucune contestation ou action en justice ;
- v. Les Parts Sociales Apportées sont librement transférables, avec tous les droits y attachés ;
- vi. **Prodigy S.R.L.** est dûment constituée et existe valablement selon les lois de l'Italie ;
- vii. A sa connaissance, **Prodigy S.R.L.** ne fait l'objet d'aucune procédure judiciaire de faillite, liquidation, dissolution ou de transfert d'actifs à ses créanciers, et il n'existe aucun fait ni aucune circonstance à la date des présentes qui pourrait conduire à de telles actions judiciaires ;
- viii. Pour aucun que de besoin, tous les actes ou formalités ont été accomplis et tous les consentements et approbations nécessaires ont été obtenus afin d'autoriser le transfert des Parts Sociales Apportées ;
- ix. L'ensemble des formalités requises en vertu de toute loi applicable sera accomplie afin que l'apport des Parts Sociales Apportées soit valable en tout lieu et à l'égard de tout tiers.

#### **Déclaration du fondateur**

Il résulte par ailleurs de la prédite déclaration sur la valeur de l'apport que **XI S.A.**, agissant en sa qualité d'associé fondateur unique de la Société, reconnaissant avoir été préalablement informée de l'étendue de sa responsabilité, engagée en tant qu'associé fondateur de la Société en raison de l'apport décrit ci-dessus, accepte expressément la description de l'apport, son évaluation et le transfert effectif des Parts Sociales Apportées et confirme la validité de la souscription et du paiement.

#### **FRAIS**

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge, à raison de sa constitution, est évalué à environ cinq mille euros (5.000,-EUR).

### **ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

Et aussitôt, l'associé unique, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

1.- L'adresse du siège social est établie à L-8030 Strassen, 163, rue du Kiem, Grand-Duché de Luxembourg.

2.- Le nombre de gérants de la société est fixé à deux (2).

3.- L'assemblée désigne comme gérants de la société pour une durée indéterminée:

(i) Madame Angela **NINNO**, employée, née le 16 mai 1971 à Policoro, Italie, demeurant professionnellement au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen; et

(ii) Madame Sonia **THIBERVILLE**, employée, née le 20 juin 1971 à Bordeaux, France, demeurant professionnellement au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen.

### **D O N T A C T E**

Fait et passé à Junglinster, date qu'en tête des présentes.  
Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparants, connu du notaire par nom, prénom usuel, états et demeure, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

### **SUIT LA TRADUCTION EN ANGLAIS**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-ninth of December.

In the year two thousand and sixteen, on the thirtieth December.

Before Us Maître Danielle **KOLBACH**, notary residing in Redange-sur-Attert, Grand-Duchy of Luxembourg, acting in replacement of his absent colleague Maître Jean **SECKLER**, notary residing in Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg, who last named shall remain depositary of the present deed.

### **THERE APPEARED:**

**XI S.A.** a joint stock company duly incorporated and validly existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 50, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and yet registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*, under number B 146984,

here represented by Mrs. Cristiana VALENT, employee, professionally residing in Junglinster, by virtue of a proxy, given under private seal.

The said proxy, initialled *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the notary, shall remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party has requested the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited company (*société à responsabilité limitée*) which it wishes to incorporate with the following articles of association:

**TITLE I. - PURPOSE – NAME- DURATION - REGISTERED  
OFFICE**

**Art. 1**

1.1. There exists a private limited company (*société à responsabilité limitée*) which shall be governed by the applicable laws, and especially by law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, as well as by the present articles of association.

**Art. 2**

2.1. The denomination of the company is “**HPR 1 S.à r.l.**”

**Art. 3**

3.1. The purpose of the Company is the holding of participations in any form whatsoever in Luxembourg and foreign companies and in any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, management, control and development of its portfolio.

3.2. The Company may further guarantee, grant security, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or right of any kind or which form part of the same group of companies as the Company.

3.3. The Company may, except by way of public offering, raise funds especially through borrowing in any form or by issuing any kind of notes, securities or debt instruments, bonds and debentures and generally issue securities of any type.

3.4. An additional purpose of the Company is the acquisition and sale of real estate properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, including the direct or indirect holding of participations in Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the

acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties.

3.5. The Company may carry out any commercial, industrial, financial, real estate or intellectual property activities which it considers useful for the accomplishment of these purposes.

**Art. 4.**

4.1. The registered office of the Company is established in the city of Strassen, Grand Duchy of Luxembourg.

4.2. It may be transferred to any other address in the same municipality or to another municipality by a decision of the Board of Managers.

**Art. 5.**

5.1. The Company is incorporated for an unlimited period of time.

**TITLE II. SHARE CAPITAL – SHARES**

**Art. 6.**

6.1. The Company's share capital is set at *five hundred thousand euros (EUR 500,000.-)*, represented by *five hundred (500)* shares with a nominal value of *one thousand euros (EUR 1,000.-)* each.

6.2. The Company's share capital may be increased or reduced at any time under the conditions laid down in article 199 of the law on commercial companies.

**Art. 7.**

7.1. The Company may redeem its own shares.

**Art. 8.**

8.1. In case of a sole shareholder, the shares shall be freely transferable.

8.2. In the case where there are several shareholders, the transfer of shares may be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the shareholders at a majority of three quarters of the share capital.

8.3. Any transfer of shares shall become effective towards the Company and third parties through the notification of the transfer to, or upon the acceptance of the transfer by the Company in accordance with article 1690 of the Civil Code.

8.4. For any other matter, articles 189 and 190 of the Law shall apply.

**Art. 9**

9.1. Death, suspension of civil rights, dissolution, bankruptcy or insolvency or any other similar event regarding any of the shareholders shall

not cause the dissolution of the Company.

9.2. In the event of death, the shares of the deceased shareholder may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the surviving shareholders representing three quarters of the rights owned by the surviving shareholders. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse or any other legal heir of the deceased shareholder.

### **TITLE III. MANAGEMENT**

#### **Art. 10. Board of managers.**

10.1 The Company is managed by one (the Sole Manager) or more managers. If several managers have been appointed, they constitute a board of managers (the Board of Managers).

10.2 The manager(s) need not be shareholders. The manager(s) may be dismissed at any time, with or without cause, by a resolution of shareholders holding more than half of the share capital.

#### **Article 11. Powers of the sole manager or the board of managers.**

11.1 In dealing with third parties, the Sole Manager or the Board of Managers shall have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's purpose.

11.2 All powers not expressly reserved by the Law or the Articles to the general meeting of shareholders shall fall within the competence of the Sole Manager or the Board of Managers.

11.3 The Sole Manager or the Board of Managers may pay interim dividends in the conditions provided by Law.

#### **Art. 12. Representation of the company.**

12.1. Towards third parties, the Company shall be bound by (i) the sole signature of the Sole Manager or, in case of plurality of managers, (ii) the joint signature of any two managers, or (iii) the single or joint signature of any person(s) to whom such signatory power has been delegated by the Board of Managers.

#### **Art. 13. Delegation and agent of the sole manager or the board of managers.**

13.1. The Sole Manager or the Board of Managers may delegate his/her/its/ powers for specific tasks to one or several ad hoc agent(s) and shall determine the agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of representation and any other relevant conditions of this agency.

#### **Art. 14. Meeting of the board of managers.**

14.1 The Board of Managers may elect a chairman from among its members. If the chairman is unable to be present, his place will be taken by election among managers present at the meeting. The chairman shall have no casting vote.

14.2 The Board of Managers may elect a secretary who needs not be a manager or a shareholder of the Company.

14.3 The meetings of the Board of Managers are convened by the chairman or by any two (2) managers. The Board of Managers shall meet as often as the Company's interest so requires at the place indicated in the convening notice.

14.4 Written notice, whether in original, by facsimile or e-mail, of any meeting of the Board of Managers shall be given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance of the date set for such meeting, except in case of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice of the meeting of the Board of Managers.

No such convening notice is required if all the members of the Board of Managers are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by facsimile or e-mail, of each member of the Board of Managers.

14.5 A manager may be represented at the Board of Managers by another manager, and a manager may represent several managers.

14.6 The Board of Managers may only validly debate and take decisions if a majority of its members are present or represented, and any decisions taken by the Board of Managers shall require a simple majority.

14.7 One or more managers may participate in a meeting by means of a conference call or by any similar means of communication enabling their identification and thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting. Such a decision may be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all the members having participated.

14.8 A written decision, approved and signed by all the managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers, which was duly convened and held. Such a decision may be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all the members of the Board of Managers. The

date of the written resolutions will be the date of the last signature of a manager on a copy of the present written resolutions.

14.9 For each meeting of the Board of Managers, written minutes of a meeting shall be prepared, signed by all managers present or represented at the meeting and stored at the registered office of the Company.

14.10 Extracts shall be certified by any manager or by any person nominated by any manager.

14.11 Any manager having a direct or indirect financial interest conflicting with that of the Company in a transaction which has to be considered by the Board of Managers, must advise the Board thereof and cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in these deliberations. At the next following general meeting, before any other resolution is put to vote, a special report shall be made on any transaction in which any of the managers may have had an interest conflicting with that of the Company.

14.12. Where the Company comprises a Sole Manager, the transactions made between the Company and its manager having an interest conflicting with that of the Company is only mentioned in minutes.

14.13. Where, because of conflicting of interest, the number of managers required by the articles to decide and vote on the relevant matter is not reached, the Board of Managers may decide to refer the decision on that matter to the general meeting of shareholders.

14.14. The provisions of article 14.11 shall not apply where the decision of the Sole Manager or of the Board of Managers relates to ordinary business entered into under normal conditions.

#### **Art. 15. Liability of the managers.**

15.1. The manager(s) assume(s), by reason of her/his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by her/him/them in the name of the Company.

### **TITLE IV. SHAREHOLDERS' MEETINGS**

#### **Art. 16. Shareholders' meetings.**

16.1 If there is only one shareholder, that sole shareholder assumes all powers conferred to the general shareholders' meeting.

16.2 In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares owned. Each shareholder has voting rights commensurate with her/his/its shareholding.

16.3 If there are more than sixty shareholders, the shareholders' decisions have to be taken at meetings to be convened in accordance with the applicable legal provisions.

16.4 If there are less than sixty shareholders, each shareholder may receive the text of the decisions to be taken and cast its vote in writing.

16.5 Shareholders' meetings may always be convened by any manager, failing which by shareholder(s) representing more than half of the share capital of the Company. Shareholders' meetings are always convened with registered letter with return receipt sent to, and received by, the shareholders not less than fifteen (15) calendar days before the meeting.

16.6 A shareholder may be represented at a shareholders' meeting by appointing in writing (or by fax or e-mail or any similar means) an attorney who need not be a shareholder.

16.7. The members participating in the meeting by video conference or by telecommunication means permitting their identification are deemed present for the calculation of quorum and majority. Such means shall satisfy technical characteristics which ensure an effective participation in the meeting whose deliberations shall be online without interruption. One member or his proxy will however need to be physically in attendance at the registered office of the Company and the meeting shall be deemed to take place at the registered office of the Company.

16.8. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholder(s) owning more than half of the share capital.

16.9. However, resolutions to amend the Articles may only be adopted by the shareholders representing three quarters of the Company's share capital, in accordance with the provisions of the Law. However, the commitments of the members may be increased only with the unanimous consent of the members.

## **TITLE V. ACCOUNTING YEAR AND ANNUAL ACCOUNTS**

### **Art. 17. Accounting year.**

17.1. The Company's accounting year starts on the first of January and ends on the thirty-first of December of the same year.

### **Art. 18. Annual accounts and annual general meeting of shareholders.**

18.1 At the end of each accounting year, the Company's accounts are established, and the Sole Manager or the Board of Managers prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.



18.2 Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

18.3 The balance sheet and profit and loss account shall be submitted to the shareholders for approval each year.

18.4 If there are more than sixty shareholders, the supervision of the Company must be entrusted to a supervisory board comprising one or more supervisory auditors (commissaires).

#### **Art. 19. Allocation of profits.**

19.1 The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortization, charges and provisions represents the net profit of the Company.

19.2 Every year, five percent (5%) of the net profit shall be allocated to the legal reserve. This allocation ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to ten percent (10%) of the issued share capital.

### **TITLE VI. LIQUIDATION AND DISSOLUTION**

#### **Art. 20. Liquidation.**

20.1 The liquidation of the Company shall be decided by the shareholders' meeting in accordance with the applicable legal provisions.

20.2 At the time of winding up the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholder(s) who shall determine their powers and remuneration.

#### **Art. 21. Dissolution.**

21.1. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the sole shareholder or of any of the shareholders.

### **TITLE VII. APPLICABLE LAW**

#### **Art. 22.**

22.1. Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in the Articles.

### **TRANSITIONAL PROVISIONS**

Notwithstanding the provisions above, the first financial year of the Company starts today and will end on 31 December 2017.

### **SUBSCRIPTION AND PAYMENT**

**XI S.A.**, named above and represented as stated hereabove, has declared to fully subscribe to five hundred (500) shares with a nominal value of one thousand euros (EUR 1,000.-) each, representing the entire share capital of the Company and to pay them a total price of five hundred thousand euros (EUR 500,000.-) together with a total issue premium of ten

million two hundred twenty thousand five hundred eighty eight euros and ninety five cents (EUR 10,220,588.95), by way of a contribution in kind consisting of shares representing 66,18 % of the share capital of **Prodigy S.R.L.**, a private limited liability company duly formed and validly existing under the laws of Italy, having its registered office at Via Brandolini 107, Vittorio Veneto (TV), cap 31029, Italy, and registered with the Chamber of Commerce of Treviso under identification number TV 349923, for an aggregate amount of ten million seven hundred twenty thousand five hundred eighty eight euros and ninety five cents (EUR 10,720,588.95) (all together the “Contributed Shares”)

#### **Evaluation**

The value of the Contributed Shares is set at ten million seven hundred twenty thousand five hundred eighty eight euros and ninety five cents (EUR 10,720,588.95).

Such contribution has been valued by **XI S.A.**, named above, as sole founding shareholder of the Company, pursuant to a statement of contribution value, which has been produced to the Company.

#### **Evidence of the contribution’s existence**

Proof of the existence of the contribution has been given to the Company, and therefore, all the shares of the Company are fully subscribed and paid up.

#### **Effective implementation of the contribution**

It appears from the aforementioned statement of contribution value that :

- i. The contributor is the legal owner of the Contributed Shares ;
- ii. the Contributed Shares are in registered form ;
- iii. the Contributed Shares are not subject to any registered pledge ;
- iv. the Contributed Shares are not the object of a dispute or claim ;
- v. the Contributed Shares are freely transferable with all rights attached thereto ;
- vi. **Prodigy S.R.L.** is duly organized and validly existing under the laws of Italy ;
- vii. to the knowledge of the contributor that **Prodigy S.R.L.** is not involved in court proceedings for the purposes of bankruptcy, liquidation, winding-up or transfer of interests to creditors, and there are no facts or circumstances known to them on the date hereof, which could lead to such court proceedings ;

viii. to the extent necessary all actions and formalities have been performed and all the necessary consents and approval have been obtained to allow the transfer of the Contributed Shares ; and

ix. all formalities required under the applicable law will be carried out in order for the contribution of the Contributed Shares to be valid anywhere and towards any third party.

#### **Acknowledgement of the sole founding shareholder**

It furthermore appears from the aforementioned statement of contribution value that **XI S.A.**, acting as sole founding shareholder of the Company, acknowledging having been previously informed of the extent of its liability, engaged as founding shareholder by reason of the contribution, expressly agrees with the description of the contribution, with its valuation, with the effective transfer of the Contributed Shares, and confirms the validity of the subscription and payment.

#### **COSTS AND VALUATION**

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the company incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately cinq mille euros (5,000,-EUR).

#### **RESOLUTIONS OF THE SHAREHOLDER**

The incorporating shareholder, representing the entire share capital of the Company, has passed the following resolutions:

1. The address of the registered office of the Company is set at 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duchy of Luxembourg.

2. The number of managers (gérants) of the company is fixed at two (2).

3. The following persons are appointed as managers of the Company for an unlimited term:

(i) Mrs. Angela **NINNO**, born on May 16, 1971 in Policoro, Italy, professionally residing at 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duchy of Luxembourg,

(ii) Mrs Sonia **THIBERVILLE**, born on June 20, 1971, in Bordeaux, France, professionally residing at 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duchy of Luxembourg.

#### **DONT ACTE**

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing party, this deed is worded in English followed by a French translation; at the request of the same

appearing party and in case of divergence between the English and the French text, **the English version shall prevail.**

Whereof the present notarial deed was drawn up in Junglinster, on the day specified at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, known to the notary by name, first name and residence, the said proxyholder of the appearing party signed together with the notary the present deed.

**(s): Cristana VALENT, Danielle KOLBACH**

---

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 05 janvier 2017.

Relation GAC/2017/293.

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (s.): G. SCHLINK

---